

รูกขาทตลาดหุ้น

22 สิงหาคม 2567

ลูน Vision for Thailand

1,330–1,345

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

SET ภาค Sideways Up : มองตลาดจะค่อยๆยกตัวขึ้น โดยมีปัจจัยบวกนำโดย 1) ความหวังการเดินหน้ากระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล โดยความคืบหน้าในโครงการดิจิทัลวอลเล็ตทำให้หุ้นกลุ่มค้าปลีกคึกคัก หลังรองนายกฯ ชี้โครงการเงินดิจิทัลวอลเล็ตสามารถเดินหน้าต่อได้ แต่อาจมีการปรับเปลี่ยนรูปแบบ ยืนยันสามารถเดินหน้าโครงการต่อได้ทันทีภายใน 15 วัน หลังแถลงนโยบายต่อรัฐสภา ด้านรมช.คลัง ชีร.บ.จะแถลงนโยบายได้ภายในต้นเดือน ก.ย. และ จะยังไม่เลื่อนโหมดไลน์ของดิจิทัลวอลเล็ต โดยอาจเปลี่ยนไปเป็นการมอบเงินสดให้กลุ่มเปราะบาง ผ่านบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ แต่ย้ำยังต้องหารือกับพรรคร่วมรัฐบาลอีกครั้ง นอกจากนี้ช่วงเย็นวันนี้ยังมีการจัดงาน Vision for Thailand ของอดีตนายกฯ ทักษิณ คาดจะเห็นก้าวต่อไปของการดำเนินนโยบายพรรค และแนวทางการแก้ไขปัญหาภายในให้ประเทศ 2) ค่าเงินบาทยังอิงทางแข็งใกล้ระดับ 34.20 บาทต่อดอลลาร์ เป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า และหุ้นที่มีสัดส่วนนำเข้าสูง นอกจากนี้ยังหนุน Fundflow ไหลเข้าตลาดหุ้นไทย ท่ามกลางการตรึงดอกเบี้ยของ กนง. ที่ระดับ 2.5% โดย กนง.มองเศรษฐกิจมีแนวโน้มฟื้นตัวตามคาด การท่องเที่ยว อุปสงค์ในประเทศ และ การส่งออกจะฟื้นตัวแบบค่อยเป็นค่อยไป การตรึงดอกเบี้ยมองเป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มธนาคาร และคาดจะส่งผลให้ค่าเงินบาทยังอิงทางแข็งค่าต่อไป 3) รายงานการประชุมเฟดระบุความเป็นไปได้ที่จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมเดือน ก.ย. มองจะเป็นแรงหนุนหุ้นในกลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ ด้านปัจจัยลบมองราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลงต่อสู่ระดับ 71.80 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล กดดันราคาของหุ้นพลังงานต้นน้ำ ขณะที่ตลาดจับตาการเจรจาหยุดยิง ที่มีสหรัฐเป็นตัวกลาง ล่าสุดเผยเงื่อนไขที่อิสราเอลต้องการมีมากขึ้นไป จนอาจทำให้ฝ่ายตรงข้ามไม่สามารถยอมรับได้ จึงอาจต้องจับตาการเจรจาต่อไป ด้านปัจจัยอื่นจับตาการประชุม Jackson hole ในวันที่ 22-24 ก.ย. คาดจะเห็นสัญญาณชี้ว่าการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของเฟด

กลยุทธ์การลงทุน : 1) กนง.คงดอกเบี้ย: BBL, KBANK, KTB, SCB 2) ดอกเบี้ยสหรัฐสูง/บาทแข็ง: SYNEX, CCET, COM7, DELTA, GPSC, GULF 3) ค่าปลีก /ท่องเที่ยว: AOT, CPN, CPALL, CPAXT 4) คาดงบดีต่อใน 3Q67: ADVANC, INTUCH, CPF, BEM, BH, CPF

ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- กระทรวงพาณิชย์กับ 43 พันธมิตรด้านอีคอมเมิร์ซชั้นนำ จัดกิจกรรม Thailand E-commerce Expo 2024 ครั้งที่ 5 ระหว่างวันที่ 21-22 ส.ค.67 คาดจะมีผู้ประกอบการสนใจเข้าร่วมงานทั้งในรูปแบบออฟไลน์และออนไลน์กว่า 10,000 ราย สร้างมูลค่าการค้ากว่า 130 ลบ.
- ตลท. เตรียมจัดงาน Thailand Focus 2024 ในหัวข้อ Adapting to a Changing World ตอกย้ำความพร้อมและศักยภาพบริษัทจดทะเบียนและเศรษฐกิจไทย ภายใต้ความท้าทายของโลกที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว
- นายภูมิธรรม เวชยชัย รองนายกฯและรมว.พาณิชย์เผยถึงการแก้ไขปัญหาสินค้าราคาจากจีนทะลักเข้าไทยว่าเร็วๆ นี้จะเรียกประชุมผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องทั้งหมดอีกครั้ง ซึ่งจะมีการเชิญเอสเอ็มอีที่ได้รับผลกระทบเข้าร่วมด้วย เพื่อหาแนวทางแก้ปัญหาเบื้องต้นอาจจะมีการตั้งคณะกรรมการขึ้นมาดูแลเรื่องนี้โดยเฉพาะ โดยจะเร่งคุยให้ได้ข้อสรุปทั้งหมดภายในส.ค.นี้เพื่อเสนอ ครม. ให้พิจารณาต่อไป

- ล่าสุดประเทศไทยพบผู้ป่วยสงสัยฝีดาษวานร สายพันธุ์ clade Ib รายแรก โดยสายพันธุ์ clade Ib นี้อันตรายกว่าโรคอีสุกอีใส (WHO) ประกาศให้เป็นภาวะฉุกเฉินทางด้านสาธารณสุขที่มีผลกระทบระหว่างประเทศ
- สมว.คลัง ปาฐกถาพิเศษงาน Dailynews Talk 2024 โดยระบุว่าห่วงเศรษฐกิจไทยโตต่ำเพียง 2.5% ในปีนี้ ซึ่งต่ำกว่าศักยภาพที่เคยโตกว่า 6-10% พร้อมชี้แนวโน้มเศรษฐกิจที่ค่อย ๆ ไหลลงมาเป็นวิกฤติในอีกแบบหนึ่ง และอาจเลวร้ายลงหากปรับตัวไม่ทันต่อการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจโลก
- จีนเผยแพร่เติบโตของกำไรสุทธิของธนาคารพาณิชย์จีนมีแนวโน้มลดลง โดยหลักแล้วเป็นผลมาจากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่และ NIM ที่ลดลง ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยของสินเชื่อธุรกิจที่ออกใหม่ในช่วง 7M67 ลดลง 39 bps เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน
- World Bank ชี้ไทยมีขนาดเศรษฐกิจจนกระบวนใหญ่เป็นอันดับ 3 ในเอเชีย ซึ่งไม่ได้นำมาคำนวณภาษี และ ไม่นับรวมในจีดีพีประเทศ

PICKS OF THE DAY

| | | |
|--|----------|---------------|
|  | เป้าหมาย | 61.00 / 62.00 |
| | แนวรับ | 58.00 |
| | BUY | |

- ได้รับประโยชน์จาก DW
- 2Q67 รายได้ กำไรโตตามคาด

| | | |
|--|----------|---------------|
|  | เป้าหมาย | 52.00 / 53.00 |
| | แนวรับ | 48.00 |
| | BUY | |

- Sentiment บวกจากธุรกิจดิจิทัล
- ปัจจัยหนุนภายนอกหนุน

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธิดา ช่างยิ่งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
 ชุตติกาญจน์ สันติเมธวีรุฬ, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
 กัทรณีย์ จตุรพร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #094041
 พศุตม์ ไชวีวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567_0160